

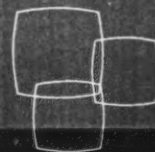


Industry
Canada

Industrie
Canada

Canada

www.ic.gc.ca/SMEquarterly



SMALL BUSINESS QUARTERLY

VOLUME 11, No. 3, NOVEMBER 2009

PERFORMANCE

Trends

- The number of payroll employees decreased by 341 239 in the second quarter of 2009, which corresponds to a year-over-year job loss of 2.3 percent. The contribution to job losses was 53.4 percent from small businesses,¹ 25.6 percent from medium-sized businesses and 21.0 percent from large businesses in the second quarter of 2009.
- Among small businesses, industries that experienced the greatest increases in employment were health care and social assistance (5138 jobs) and educational services (1609 jobs).
- The manufacturing sector experienced the greatest number of jobs lost at 205 732, of which 22.6 percent (46 605 jobs) were lost among small businesses and 53.5 percent (110 190 jobs) were lost among large businesses.
- From 2000 to 2008, the number of employed workers increased by 17 percent and the number of self-employed individuals increased by 10.8 percent.
- The economic downturn in 2008 took its toll on businesses in Canada as the value of insolvency liabilities peaked at approximately \$3.9 billion during the fourth quarter in 2008. The value of insolvencies for the first half of 2009 fell to levels similar to pre-recession levels.

¹ Small businesses are defined as having fewer than 100 employees, medium-sized businesses having 100 to 499 employees and large businesses having 500 or more employees.

UNDERSTANDING

Discouraged Borrowers

It is generally recognized that small and medium-sized enterprises (SMEs) have more difficulty accessing financing than large businesses. In examining the accessibility of financing for SMEs, policy-makers have traditionally considered approval and rejection rates. This focus, however, fails to acknowledge potential borrowers who fear rejection and, therefore, do not apply for financing. Such "discouraged borrowers," just like denied borrowers, will not receive financing that could be important for their business. To examine this issue, Industry Canada (IC) has undertaken an analysis to determine whether discouraged borrowers may in fact have good chances of being approved or whether their decision not to apply for financing is justified because they would be denied financing even if they applied for it.

Previous research offers mixed evidence on the issue of discouragement. Cavalluzzo et al. (2002)¹ argue that minorities tend to be more discouraged, which would suggest that the fear is irrational because no bias against minorities has been found. Han et al. (2009)² show that discouraged borrowers are riskier than applicants and that discouragement, therefore, is an efficient self-rationing mechanism.

This IC analysis posits that discouraged borrowers are riskier than applicants, but they are better informed than denied borrowers regarding their situation (see Figure 1). In other words,

(continued on page 2)

Contents

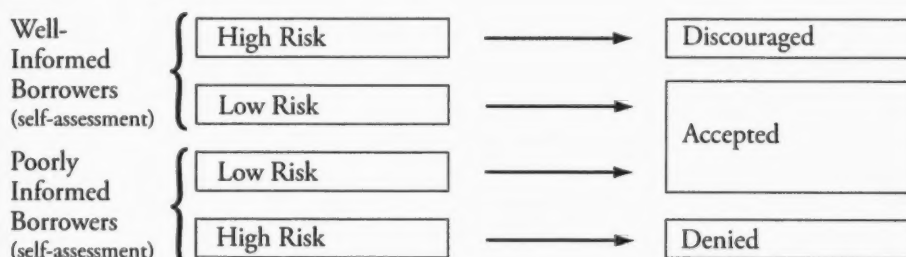
Business Insolvency	3
Job Creation	4
Self-Employment	5
Self-Employment Program	5
Business Financing	7
Key Small Business Financing	7
Statistics Report	7
Recent Developments	8

(continued from page 1)

discouraged borrowers know that their credit rating is too low to be accepted by any financial institution, so they do not apply in the first place. As other studies show that banks tend

to finance SMEs with which they have a good relationship, because they know and trust them, SMEs can learn about themselves through their relationship with banks.

*Figure 1: Type of Borrowers**



* In this simplified framework, borrowers differ according to information level and risk. Well-informed borrowers only apply for financing when they are low risk. Poorly informed borrowers always apply because they cannot determine their level of risk, so they simply take a chance. Accepted borrowers were accepted by a financial institution, but not necessarily by the first one they approached.

The analysis uses data from Statistics Canada's *Survey on Financing of Small and Medium Enterprises* (2004), which targets Canadian SMEs and investigates their financing behaviour. Specifically, it determines what kind of SMEs request financing in the form of debt, leasing, equity and trade credit, and which are approved. The survey also contains information on variables that account for the satisfaction of the borrower, the kind of bank approached and the number of years the SME has had a relationship with the financial institution in order to capture the strength of the relationship. SMEs that indicated they do not seek financing because they fear rejection were considered discouraged.

A multinomial regression analysis was used to derive the following three results:

- Discouraged borrowers are much smaller than applicants in terms of numbers of employees;
- Discouraged borrowers identify financing as a major obstacle to growth, just like denied borrowers; and
- SMEs satisfied with their relationship with their account manager are more often discouraged.

These findings support the idea that discouraged borrowers have a good relationship with their financial institution, through which they can learn more about themselves and take better decisions. Consequently, discouraged borrowers are actually realistic borrowers. They know that they are risky and decide rationally not to apply for financing.

This paper will be available in early 2010 at www.sme-fdi.gc.ca under "Research Reports" in the "SME Financing" section.

¹ Cavalluzzo, K., L. Cavalluzzo and J. Wolken, 2002. Competition, Small Business Financing, and Discrimination: Evidence from a New Survey. *Journal of Business* 75(4), 641–679.

² Han, L., S. Fraser and D.J. Storey, 2009. Are Good or Bad Borrowers Discouraged from Applying for Loans? Evidence from U.S. Small Business Credit Markets. *Journal of Banking and Finance* 33, 415–424.

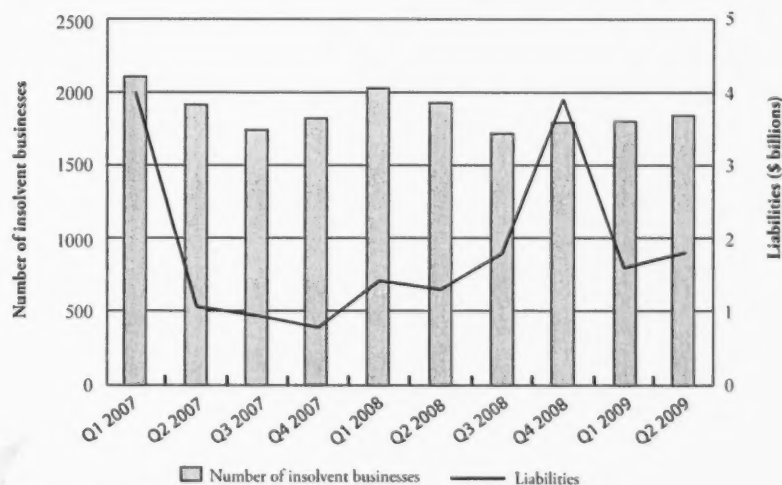
BUSINESS *Insolvencies*¹

Statistics on business insolvencies represent one measure that economists and policy-makers use to assess the underlying health of the Canadian economy. Figure 2 compares the number of insolvencies in Canada between 2007 and 2009. Business insolvencies in Q2 2009 were less than in Q2 2008, with 1837 insolvent businesses in Q2 2009 compared with 1922 in Q2 2008. This represents a decline of 4.4 percent, mainly attributable to improved credit conditions for businesses compared with one year earlier. Although not shown, businesses in the construction industry and the arts, entertainment and recreation industry displayed the largest decreases in insolvencies (-28 percent and -29 percent respectively). Businesses in the utilities industry and the finance and insurance industry, on the other hand, experienced the largest increases in insolvencies (1000 percent and 85 percent respectively).

A second dimension of business insolvencies, "value of insolvency liabilities," is also illustrated in Figure 2. From the figure, it is clear that the economic downturn in 2008 took its toll on businesses in Canada as the value of insolvency liabilities peaked at approximately \$3.9 billion during the fourth quarter in 2008. The upward trend in the average "value" of insolvencies could suggest that more large firms were filing for bankruptcy during this period compared with small firms. Since Q4 2008, the upward trend in the value of insolvencies has reversed, falling to nearly \$1.6 billion in Q1 2009 and settling at \$1.8 billion in Q2 2009. This is close to pre-recession levels and could be indicative of an economic recovery.

¹ Insolvencies include both proposals (i.e. propositions to creditor to restructure) and bankruptcies. Bankruptcies account for 82 percent of insolvency cases.

Figure 2: Business Insolvencies 1st Quarter 2007 to 2nd Quarter 2009



Source: Office of the Superintendent of Bankruptcy Canada (www.osb.gc.ca).

JOB Creation

According to the latest release of Statistics Canada's *Survey of Employment, Payrolls and Hours*, the number of payroll employees decreased in the second quarter of 2009 by 341 239 compared with the second quarter of 2008. This represents an annual change of -2.3 percent (Table 1). Small firms contributed the most to this loss. The year-over-year contribution to job losses from small businesses was

53.4 percent, 25.6 percent from medium-sized businesses and 21 percent from large businesses.

Between the second quarter of 2009 and the second quarter of 2008, the highest job declines were reported in forestry (-21.7 percent), manufacturing (-12.1 percent), and mining and oil and gas extraction (-9.6 percent). The manufacturing sector

(continued on page 5)

Table 1: Year-Over-Year Net Change¹ in Payroll Employment² by Industry, 2nd Quarter 2009

Quarter	Change		% Contribution to Total Net Change (Number of Employees)								
	%	Jobs	0-4	5-19	20-49	50-99	0-99	100-299	300-499	100-499	500+
Q2 2008	2.1	301 763	6.9	9.7	11.6	9.7	37.9	2.2	10.6	12.7	49.4
Q3 2008	1.6	232 081	2.8	1.9	11.0	11.4	27.0	-0.4	13.9	13.6	59.4
Q4 2008	1.0	142 488	-1.1	7.5	6.2	3.7	16.3	0.0	5.4	5.4	78.3
Q1 2009	-0.8	-109 650	16.0	30.1	10.6	27.6	84.2	36.4	6.0	42.4	-26.7
Q2 2009	-2.3	-341 239	14.9	9.1	11.6	17.8	53.4	13.3	12.3	25.6	21.0
Industry			Change (Jobs)								
Forestry	-21.7	-9 717	-1 261	-1 248	-1 628	-952	-5 089	-913	-117	-1 030	-3 606
Mining and Oil and Gas Extraction	-9.6	-18 875	-449	-1 365	-2 868	-2 013	-6 695	-567	-2 534	-3 101	-9 081
Utilities	0.5	645	42	16	-56	65	67	-539	356	-183	762
Construction	-6.0	-50 064	-8 883	-8 805	-6 452	-9 468	-33 608	-7 454	-4 417	-11 871	-4 584
Manufacturing	-12.1	-205 732	-393	-7 306	-16 923	-21 983	-46 605	-35 545	-13 391	-48 936	-110 190
Wholesale Trade	-3.8	-29 024	-827	-3 866	-5 292	-6 131	-16 116	-457	-2 803	-3 260	-9 646
Retail Trade	-2.0	-38 715	-7 592	-6 622	-3 325	-7 018	-24 557	-3 095	-1 973	-5 068	-9 091
Transportation and Warehousing	-2.6	-18 007	-1 256	-3 294	-4 070	-2 385	-11 005	-3 888	-1 761	-5 649	-1 355
Information and Cultural Industries	-0.4	-1 299	-592	-455	-212	-1 131	-2 390	1 463	-4 833	-3 370	4 461
Finance and Insurance	2.0	13 271	-1 925	-1 443	-1 474	-1 488	-6 330	652	-1 632	-980	20 581
Real Estate and Rental and Leasing	-5.0	-12 852	-1 387	-2 651	-1 327	-1 377	-6 742	-2 608	-490	-3 098	-3 011
Professional, Scientific and Technical Services	-0.1	-817	-7 447	1 404	-278	-5 003	-11 324	-2 551	1 083	-1 468	11 976
Management of Companies and Enterprises	-3.6	-4 400	81	-409	-927	155	-1 100	1 160	51	1 211	-4 511
Administrative and Support, Waste Management and Remediation Services	-7.6	-59 395	-5 725	1 267	-2 033	455	-6 036	-8 038	-9 932	-17 970	-35 390
Educational Services	1.0	11 831	-1 162	341	1 183	1 247	1 609	-1 560	593	-967	11 189
Health Care and Social Assistance	3.6	54 481	-3 409	6 048	4 257	-1 758	5 138	16 817	2 868	19 685	29 658
Arts, Entertainment and Recreation	4.4	10 933	-690	-1 335	1 439	214	-372	1 970	-391	1 579	9 727
Accommodation and Food Services	-1.0	-11 191	-4 024	-407	1 311	-3 135	-6 255	-3 587	-2 146	-5 733	796
Other Services (excluding Public Administration)	-0.9	-4 363	-3 324	-1 772	-1 085	1 119	-5 062	-137	642	505	193
Public Administration	3.2	32 061	-476	722	161	-302	105	3 559	-1 073	2 486	29 470
Canada Total	-2.3	-341 239	-50 698	-31 181	-39 598	-60 888	-182 365	-45 320	-41 902	-87 222	-71 651

Source: Statistics Canada, *Survey of Employment, Payrolls and Hours*, October 2009.

¹ Year-over-year net change in payroll employment is calculated as the variation between the level of employment in a given quarter and the level in the same quarter a year before.

² *Survey of Employment, Payrolls and Hours* data exclude self-employed workers who are not on a payroll and employees in the following industries: agriculture, fishing and trapping, private household services, religious organizations and military personnel of defence services. The data breaking down employment by size of firm also exclude unclassified industries.

(continued from page 4)

experienced the greatest number of jobs lost at 205 732, of which 22.6 percent (46 605 jobs) were lost among small businesses and 53.5 percent (110 190 jobs) were lost among large businesses. Other industries where small businesses produced significant decreases in employment were construction (33 608 jobs) and retail trade (24 557 jobs).

Job losses in small firms spread across most industries, while they were concentrated in the manufacturing sector for large firms (-110 190 jobs). These significant job losses in manufacturing were somewhat offset by jobs created by large firms in health care and social assistance (29 658 jobs), public administration (29 470 jobs), and finance and insurance (20 581 jobs). Among small businesses, the industries that experienced the greatest increase in employment were health care and social assistance (5138 jobs) and educational services (1609 jobs).

SELF-Employment

The 2008 results of the *Labour Force Survey* provide a breakdown of the education levels attained by employed and self-employed individuals from 2000 to 2008. During this period, the number of self-employed individuals increased by 10.8 percent and the number of employed workers increased by 17 percent (Table 2). More than half (about 58 percent) of the individuals who were employed or self-employed in 2008 have a post-secondary certificate/diploma or university degree.

The share of workers with less than high school education decreased while the number of workers with post-secondary education has increased. Self-employed individuals had a greater decline in the number of individuals with less than a high school education compared with employed individuals. More specifically, unincorporated firms without paid help (one of the categories of self-employment) experienced the greatest decline in the share of individuals with less than a high school education, decreasing from 22 percent to 14.1 percent (Table 2). In other categories of self-employment, unincorporated individuals with paid help and unpaid family workers had an overall decline of 12.9 percent and 39.2 percent, respectively, in the number of individuals across all education levels.

Between 2000 and 2008, the share of employees with a post-secondary certificate/diploma rose from 32.8 percent to 35.1 percent while the

(continued on page 6)

SELF-EMPLOYMENT Program

The Self-Employment Program is an employment program of Human Resources and Skills Development Canada that provides financial assistance by region to unemployed individuals to help them create jobs for themselves by starting a business. To be eligible to participate in the Self-Employment Program, one must be an "insured participant," an unemployed person who was engaged in insurable employment as defined by the *Employment Insurance Act* (Employment Insurance Program).¹

Since the beginning of the global economic downturn, the number of people in Canada considering self-employment has been steadily increasing. According to the latest figures from Statistics Canada's *Labour Force Survey*, the number of self-employed workers increased by 3.5 percent to 2.7 million from August 2008 to August 2009. This increase can be explained by the fact that when labour market conditions tighten, individuals who cannot find suitable employment tend to start their own businesses and thus become self-employed.

Although requiring extensive thought and planning, self-employment can be a rewarding alternative to generate income. To support individuals considering self-employment or launching their own business, the Canada Business Network provides government information services for businesses and start-up entrepreneurs.

To determine if entrepreneurship is for you and to find out more about the Self-Employment Program, including eligibility requirements, as well as other available programs, contact your local member of the Canada Business Network by visiting www.CanadaBusiness.ca.

¹ For more information on being an "insured participant" as defined by the *Employment Insurance Act*, visit www.servicecanada.gc.ca/eng/ci/legislation/ci_act_to/prov_1.html.

THREE service channels...

CLICK

CanadaBusiness.ca

CALL

1 888 576-4444
1 800 457-8466 (TTY)

VISIT

Canada Business
Network

(continued from page 5)

share of employees with a university degree rose from 19.3 percent to 23.4 percent. Meanwhile, the share of self-employed with a post-secondary certificate/diploma rose from 31 percent to 33.4 percent while those with a university degree rose from 22.2 percent to 25.1 percent (Table 2). University degree holders experienced the largest growth in both employed and self-employed individuals (41.8 percent and 33.0 percent respectively), followed by post-secondary certificate/diploma holders (25.1 percent and 22.3 percent respectively) (Table 2). These upward trends are also reflected in the self-employed group of incorporated and unincorporated individuals.

The proportion of unpaid family workers with a post-secondary certificate/diploma or university degree also experienced an increase to 24.5 percent and 8.7 percent respectively (Table 2).

In 2008, the highest proportion of individuals with a post-secondary certificate/diploma and university degree occurred in the incorporated without paid help category at 63.7 percent while the lowest proportion was found in the unpaid family workers category at 33.2 percent.

Table 2: Share of Self-Employed Workers and Employees by Category of Worker and Education Level, in Canada, 2000 to 2008

Education Level							Incorporated				Unincorporated				Unpaid Family Workers	
	Employed			Self-Employed			With Paid Help		Without Paid Help		With Paid Help		Without Paid Help			
	Share (%)		Percent Change ¹	Share (%)		Percent Change ²	Share (%)		Share (%)		Share (%)		Share (%)		Share (%)	
	2000	2008		2000	2008		2000	2008	2000	2008	2000	2008	2000	2008		
0–8 years	3.2	2.2	-22.2	6.2	4.5	-36.1	4.5	2.7	4.4	2.7	6.7	4.0	6.8	3.9	15.4	17.8
Some high school	13.1	10.4	-7.6	13.3	10.5	-18.8	10.2	10.1	10.1	8.9	11.9	9.5	15.2	10.2	27.9	20.6
High school graduate	21.3	20.0	9.9	19.6	19.7	8.6	19.8	18.7	18.7	18.1	18.8	18.5	19.8	19.4	21.6	24.1
Some post-secondary	10.2	9.0	3.0	7.8	6.7	-5.7	7.9	7.7	7.7	6.5	6.1	6.6	8.1	6.9	8.9	—
Post-secondary certificate/diploma	32.8	35.1	25.1	31.0	33.4	22.3	31.4	32.5	32.5	34.7	27.6	30.4	31.7	35.2	19.2	24.5
University degree	19.3	23.4	41.8	22.2	25.1	33.0	26.2	26.5	26.5	29.0	29.0	31.1	18.3	24.4	7.2	8.7
All levels	100.0	100.0	17.0	100.0	100.0	10.8	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Source: Statistics Canada, *Labour Force Survey*.

¹ Percent change in employed workers from 2000 to 2008.

² Percent change in self-employed workers from 2000 to 2008.

Note: Dash indicates estimates are suppressed to meet the confidentiality requirements of the *Statistics Act*.

BUSINESS Financing

The percentage of SMEs seeking debt financing was about 20 percent in any given year but has decreased from 19 percent in 2004 to 13 percent in 2007 according to Statistics Canada's *Survey on Financing of Small and Medium Enterprises*. A number of factors can explain this decline, such as lower demand for financing due to an economic slowdown, sufficient means to self-finance or improvement in liquidity. An analysis of these factors suggests that a general improvement in profitability and liquidity is the main reason. The use of retained earnings, a type of self-financing, explains the lower request rate for external financing in 2007.

The lower request rate does not suggest that businesses undertook fewer projects but rather they self-financed projects using their equity instead of approaching banks for financing. According to Statistics Canada's *Quarterly Financial Statistics*, the total equity of non-financial firms increased from \$900 billion to \$1.1 trillion between 2004 and 2007. This 22-percent increase could be responsible for some of the decrease in the percentage of SMEs seeking credit, which would be a positive sign that SMEs have sufficient liquidity to finance their own projects.

Changes in intended use of debt financing also indicate an improvement in liquidity. Instead of borrowing to cover short-term needs, SMEs were financing long-term projects. In 2004, 9 percent of SMEs sought financing for debt consolidation compared with 8 percent in 2007. Furthermore, the percentage of businesses seeking debt for working capital dropped from 56 percent in 2004 to 45 percent in 2007. Long term needs, such as research and development, accounted for a higher proportion of debt financing, rising from 4 percent in 2004 to 5 percent in 2007.

At first glance, a decrease in the percentage of businesses seeking debt financing might seem negative because of the usual association of business investment as an indicator of future economic growth. However, the lower request rate in 2007 is positive since it reflected strong balance sheets — instead of turning to the banking system for financing, firms reinvested their equity into their business.

KEY SMALL BUSINESS Financing Statistics Report

Key Small Business Financing Statistics is a reference document that highlights key findings on the state of small and medium-sized enterprise (SME) financing in Canada for all three types of financing (debt, leasing and equity) by region, sector, size of business and stage of business development. The report has four parts:

SME Marketplace describes the distribution of SMEs by region, sector and size.

Financing Activity of SMEs describes the demand for financing, requests made and approvals granted, as well as the amount of financing received.

Access to Financing looks at the types of financing instruments used by SMEs and the conditions under which they are accessed.

SME Business Owner and Financial Characteristics examines the profile and financing characteristics of women, youth, visible minority, new immigrant and Aboriginal entrepreneurs in Canada and cooperatives.

In 2007, 13 percent of SMEs made a request for new or additional debt from a credit supplier for business purposes, a decrease from 19 percent in 2004. Of those requests, 87 percent were approved (Table 3). The request rate among firms gradually increases with the size of the firm, as does the approval rate.

Table 3: Request and Approval Rates by Size of Business and Sector, 2007

	Request Rate (%)	Approval Rate (%)
CANADA	13	87
Size of business (number of employees)		
0-employees	10	85
1-4 employees	13	86
5-19 employees	20	92
20-99 employees	27	88
100-499 employees	30	97
Sector		
Agriculture/Primary	24	96
Manufacturing	19	88
Wholesale/Retail	12	87
Professional Services	8	92
Knowledge-Based Industries	8	85
Accommodation and Food Services	10	80
Other Sectors	12	83

Source: SME Financing Data Initiative, Statistics Canada, Survey on Financing of Small and Medium Enterprises, 2007

Key Small Business Financing Statistics will be available by the end of 2009 at www.sme-fdi.gc.ca. To receive a copy by email, subscribe at sfb-dqep-publications@ic.gc.ca.

RECENT *Developments*

KEY SMALL BUSINESS STATISTICS — JANUARY 2010

Special Edition on Growth Performance of Canadian Firms

Key Small Business Statistics is a semi-annual publication that provides information on the most frequently asked questions pertaining to small businesses in Canada. Fully 98 percent of businesses in Canada are considered small and they employ 48 percent of the private sector labour force. In addition to the usual updates of statistics on the number of businesses in Canada, the January 2010 special edition will focus on the range of growth performance by Canadian firms.

To receive the publication in January 2010, you can subscribe online at www.ic.gc.ca/SMEstatistics/subscription.

Small Business Quarterly Small Business and Tourism Branch

The *Small Business Quarterly* (SBQ) provides a quick and easy-to-read snapshot of the recent performance of Canada's small business sector. The SBQ is published by the Small Business and Tourism Branch of Industry Canada.

If you would like to subscribe or modify the information in your previous subscription, please make your request at www.ic.gc.ca/SMEstatistics/subscription. If you have questions or comments about the content, please send them to the editor:

Manique Weerasinghe
Email: rammalmanique.weerasinghe@ic.gc.ca
Small Business and Tourism Branch
Industry Canada
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5
Tel.: 613-941-1462
Fax: 613-946-1035
Website: www.ic.gc.ca/sbresearch

Permission to Reproduce. Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please email: dissemination.copyright@ic.gc.ca

Cat. No. C12-18/11-3
ISSN 1205-9099
60683

WORLD BANK REPORT:

Doing Business 2010 — Overview

In September 2009, the World Bank released an overview of its annual report *Doing Business 2010*. The report provides an annual assessment of regulatory reforms and administrative processes related to complying with regulations that impact the ease of doing business across 131 countries. Using results from ten indicators, the report reveals that Canada has maintained its eighth-place ranking over the past two years on the ease of doing business. Singapore, New Zealand and Hong Kong have ranked among the top three for the past two years. The full report, which will be available by the end of the year, will include international assessments and rankings on regulatory areas such as starting a business, protecting investors, trading across borders and closing a business.

For more information or a copy of the World Bank report, visit www.doingbusiness.org.

CANADA BUSINESS *Launches New Website*

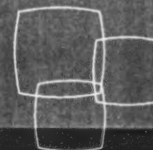
Canada Business, a government information service for businesses and start-up entrepreneurs in Canada, has developed a new and improved website to reflect the changing needs of Canadian entrepreneurs and small businesses. By serving as a single point of access for federal and provincial/territorial government services, programs and regulatory requirements for businesses, Canada Business aims to reduce the complexity and burden of dealing with various levels of government.

The website is designed to reduce the time and effort required by small businesses to find information from governments. It will help entrepreneurs and small businesses in all regions of Canada to succeed and grow through streamlined access to reliable, up-to-date and relevant information and services.

Visit CanadaBusiness.ca — Connecting your clients with the information they need.



www.ic.gc.ca/trimestrielPME



BULLETIN TRIMESTRIEL SUR LA **PETITE** ENTREPRISE

VOLUME 11, N° 3, NOVEMBRE 2009

GRANDES

tendances

- Le nombre de salariés a chuté de 341 239 au deuxième trimestre de 2009, ce qui correspond à une perte d'emplois sur 12 mois de 2,3 %. La contribution des petites entreprises¹ à la perte d'emplois pendant cette période se chiffrait à 53,4 %, tandis que celle des entreprises de taille moyenne et des grandes entreprises s'élevait à 25,6 % et 21,0 % respectivement.
- Les industries où les petites entreprises ont enregistré la plus forte hausse de l'emploi étaient celles des soins de santé et de l'assistance sociale (5 138) et des services d'enseignement (1 609).
- Le secteur de la fabrication a connu la plus grande perte d'emplois (205 732), dont 22,6 % (46 605 emplois) dans les petites entreprises et 53,5 % (110 190 emplois), dans les grandes.
- Entre 2000 et 2008, le nombre d'employés a augmenté de 17 % et celui de travailleurs indépendants, de 10,8 %.
- Le ralentissement économique en 2008 a eu des conséquences néfastes sur les entreprises au Canada. La valeur du passif lié aux cas d'insolvabilité a atteint un niveau record, s'établissant à environ 3,9 milliards de dollars au quatrième trimestre de 2008. La valeur des insolvabilités au premier semestre de 2009 a baissé pour s'établir à des niveaux similaires à ceux d'avant la récession.

¹ Les petites entreprises sont celles qui comptent moins de 100 employés, les entreprises de taille moyenne en comptent entre 100 et 499, et les grandes, 500 ou plus.

COMPRENDRE

les emprunteurs découragés

On reconnaît généralement que les petites et moyennes entreprises (PME) ont plus de difficulté à avoir accès au financement que les grandes entreprises. Lorsque les décideurs se penchent sur l'accessibilité des PME au financement, ils examinent habituellement les taux d'approbation et de rejet. Toutefois, cette approche ne tient pas compte des emprunteurs éventuels qui, par crainte d'un refus, ne présentent pas de demande de financement. Ces « emprunteurs découragés », à l'instar des emprunteurs dont la demande est refusée, ne recevront pas le financement qui pourrait être important pour leur entreprise. Pour examiner cette question, Industrie Canada a entrepris une analyse en vue de déterminer si les emprunteurs découragés auraient eu en fait de bonnes chances de voir leur demande approuvée ou si leur décision de ne pas demander de financement était justifiée car on leur refuserait le financement, même s'ils en faisaient la demande.

Les études antérieures livrent des données contrastées sur la question du découragement. Cavalluzzo et coll. (2002)¹ affirment que les emprunteurs appartenant à des minorités se découragent en général plus facilement, ce qui donne à penser que la crainte est irrationnelle puisqu'on n'a relevé aucun préjugé à leur encontre. Selon Han et coll. (2009)², les emprunteurs découragés présentent un plus grand risque que les demandeurs, et le découragement constitue dès lors un mécanisme efficace d'auto-rationnement.

La présente analyse d'Industrie Canada avance que les emprunteurs découragés présentent plus de risque que les demandeurs, mais qu'ils sont

(suite à la page 2)

Sommaire

Insolvabilité des entreprises	3
Création d'emplois	4
Travail indépendant	5
Programme de travail indépendant	5
Financement des entreprises	7
Rapport sur les principales statistiques sur le financement des petites entreprises	7
Événements récents	8

RECENT *Developments*

KEY SMALL BUSINESS STATISTICS — JANUARY 2010

Special Edition on Growth Performance of Canadian Firms

Key Small Business Statistics is a semi-annual publication that provides information on the most frequently asked questions pertaining to small businesses in Canada. Fully 98 percent of businesses in Canada are considered small and they employ 48 percent of the private sector labour force. In addition to the usual updates of statistics on the number of businesses in Canada, the January 2010 special edition will focus on the range of growth performance by Canadian firms.

To receive the publication in January 2010, you can subscribe online at www.ic.gc.ca/SMEstatistics/subscription.

Small Business Quarterly Small Business and Tourism Branch

The *Small Business Quarterly* (SBQ) provides a quick and easy-to-read snapshot of the recent performance of Canada's small business sector. The SBQ is published by the Small Business and Tourism Branch of Industry Canada.

If you would like to subscribe or modify the information in your previous subscription, please make your request at www.ic.gc.ca/SMEstatistics/subscription. If you have questions or comments about the content, please send them to the editor:

Manique Weerasinghe
Email: rammalmanique.weerasinghe@ic.gc.ca
Small Business and Tourism Branch
Industry Canada
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5
Tel.: 613-941-1462
Fax: 613-946-1035
Website: www.ic.gc.ca/sbresearch

Permission to Reproduce. Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please email: distribution.copyright@psgc.pwgsc.gc.ca

Cat. No. C12-18/11-3
ISSN 1205-9099
60683

WORLD BANK REPORT:

Doing Business 2010 — Overview

In September 2009, the World Bank released an overview of its annual report *Doing Business 2010*. The report provides an annual assessment of regulatory reforms and administrative processes related to complying with regulations that impact the ease of doing business across 131 countries. Using results from ten indicators, the report reveals that Canada has maintained its eighth-place ranking over the past two years on the ease of doing business. Singapore, New Zealand and Hong Kong have ranked among the top three for the past two years. The full report, which will be available by the end of the year, will include international assessments and rankings on regulatory areas such as starting a business, protecting investors, trading across borders and closing a business.

For more information or a copy of the World Bank report, visit www.doingbusiness.org.

CANADA BUSINESS *Launches New Website*

Canada Business, a government information service for businesses and start-up entrepreneurs in Canada, has developed a new and improved website to reflect the changing needs of Canadian entrepreneurs and small businesses. By serving as a single point of access for federal and provincial/territorial government services, programs and regulatory requirements for businesses, Canada Business aims to reduce the complexity and burden of dealing with various levels of government.

The website is designed to reduce the time and effort required by small businesses to find information from governments. It will help entrepreneurs and small businesses in all regions of Canada to succeed and grow through streamlined access to reliable, up-to-date and relevant information and services.

Visit CanadaBusiness.ca — Connecting your clients with the information they need.

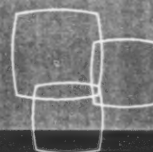


Industrie
Canada

Industry
Canada

Canada

www.ic.gc.ca/trimestrielPME



BULLETIN TRIMESTRIEL SUR LA **PETITE** ENTREPRISE

VOLUME 11, N° 3, NOVEMBRE 2009

GRANDES

tendances

- Le nombre de salariés a chuté de 341 239 au deuxième trimestre de 2009, ce qui correspond à une perte d'emplois sur 12 mois de 2,3 %. La contribution des petites entreprises¹ à la perte d'emplois pendant cette période se chiffrait à 53,4 %, tandis que celle des entreprises de taille moyenne et des grandes entreprises s'élevait à 25,6 % et 21,0 % respectivement.
- Les industries où les petites entreprises ont enregistré la plus forte hausse de l'emploi étaient celles des soins de santé et de l'assistance sociale (5 138) et des services d'enseignement (1 609).
- Le secteur de la fabrication a connu la plus grande perte d'emplois (205 732), dont 22,6 % (46 605 emplois) dans les petites entreprises et 53,5 % (110 190 emplois), dans les grandes.
- Entre 2000 et 2008, le nombre d'employés a augmenté de 17 % et celui de travailleurs indépendants, de 10,8 %.
- Le ralentissement économique en 2008 a eu des conséquences néfastes sur les entreprises au Canada. La valeur du passif lié aux cas d'insolvabilité a atteint un niveau record, s'établissant à environ 3,9 milliards de dollars au quatrième trimestre de 2008. La valeur des insolvabilités au premier semestre de 2009 a baissé pour s'établir à des niveaux similaires à ceux d'avant la récession.

¹ Les petites entreprises sont celles qui comptent moins de 100 employés, les entreprises de taille moyenne en comptent entre 100 et 499, et les grandes, 500 ou plus.

COMPRENDRE

les emprunteurs découragés

On reconnaît généralement que les petites et moyennes entreprises (PME) ont plus de difficulté à avoir accès au financement que les grandes entreprises. Lorsque les décideurs se penchent sur l'accessibilité des PME au financement, ils examinent habituellement les taux d'approbation et de rejet. Toutefois, cette approche ne tient pas compte des emprunteurs éventuels qui, par crainte d'un refus, ne présentent pas de demande de financement. Ces « emprunteurs découragés », à l'instar des emprunteurs dont la demande est refusée, ne recevront pas le financement qui pourrait être important pour leur entreprise. Pour examiner cette question, Industrie Canada a entrepris une analyse en vue de déterminer si les emprunteurs découragés auraient eu en fait de bonnes chances de voir leur demande approuvée ou si leur décision de ne pas demander de financement était justifiée car on leur refuserait le financement, même s'ils en faisaient la demande.

Les études antérieures livrent des données contrastées sur la question du découragement. Cavalluzzo et coll. (2002)¹ affirment que les emprunteurs appartenant à des minorités se découragent en général plus facilement, ce qui donne à penser que la crainte est irrationnelle puisqu'on n'a relevé aucun préjugé à leur encontre. Selon Han et coll. (2009)², les emprunteurs découragés présentent un plus grand risque que les demandeurs, et le découragement constitue dès lors un mécanisme efficace d'auto-rationnement.

La présente analyse d'Industrie Canada avance que les emprunteurs découragés présentent plus de risque que les demandeurs, mais qu'ils sont

(suite à la page 2)

Sommaire

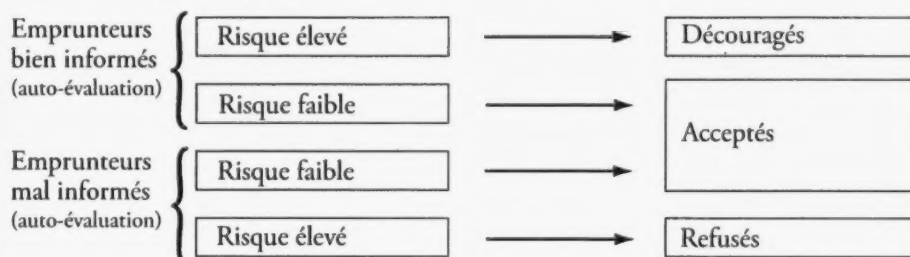
Insolvabilité des entreprises	3
Création d'emplois	4
Travail indépendant	5
Programme de travail indépendant	5
Financement des entreprises	7
Rapport sur les principales statistiques sur le financement des petites entreprises	7
Événements récents	8

(suite de la page 1)

mieux informés en ce qui concerne leur situation que les emprunteurs ayant essuyé un refus (figure 1). En d'autres termes, les emprunteurs découragés savent que leur cote de crédit est trop basse pour être acceptée par une institution financière, quelle qu'elle soit, si bien qu'ils s'abstiennent en fait de présenter

une demande. Comme d'autres études indiquent que les banques financent généralement les PME avec lesquelles elles entretiennent de bonnes relations, car elles les connaissent et leur font confiance, les PME peuvent en apprendre sur elles-mêmes grâce à leurs relations avec les banques.

Figure 1 : Type d'emprunteurs*



* Dans ce cadre simplifié, les emprunteurs diffèrent selon le niveau d'information et de risque. Les emprunteurs bien informés ne font une demande de financement que lorsqu'ils présentent un faible risque. Les emprunteurs mal informés présentent toujours une demande car ils n'arrivent pas à déterminer leur niveau de risque, donc ils tentent leur chance. Les emprunteurs acceptés l'ont été par une institution financière, mais pas nécessairement la première à laquelle ils se sont adressés.

L'analyse repose sur des données provenant de l'*Enquête sur le financement des petites et moyennes entreprises* (2004) de Statistique Canada, qui cible les PME canadiennes et étudie leur comportement en matière de financement. Plus précisément, cette enquête détermine quel genre de PME demande un financement sous forme d'emprunt, de crédit-bail, de capitaux propres et de crédit commercial, et lesquelles voient leur demande approuvée. L'enquête renferme également de l'information sur des variables qui rendent compte de la satisfaction de l'emprunteur, sur le genre de banque auxquelles les emprunteurs se sont adressés et sur le nombre d'années que la PME compte en tant que cliente de l'institution financière afin d'établir la solidité de la relation. Les PME qui ont indiqué ne pas avoir cherché à obtenir du financement de peur de voir leur demande refusée étaient considérées comme découragées.

On a eu recours à une analyse de régression multinomiale qui a permis de tirer les trois conclusions suivantes :

- Les emprunteurs découragés sont des entreprises de taille nettement plus petite, pour ce qui est du nombre d'employés, que celles des demandeurs.
- Les emprunteurs découragés, à l'instar des emprunteurs refusés, considèrent que le financement constitue un important obstacle à la croissance.

- Les PME satisfaites de leur relation avec leur directeur de comptes sont plus souvent découragées.

Ces conclusions corroborent l'idée selon laquelle les emprunteurs découragés entretiennent une bonne relation avec leur institution financière, grâce à laquelle ils peuvent en apprendre davantage sur eux-mêmes et prendre de meilleures décisions. Par conséquent, les emprunteurs découragés sont en fait des emprunteurs réalistes. Ils savent qu'ils présentent un risque et décident de manière rationnelle de ne pas présenter de demande de financement.

Ce document sera affiché au début de 2010 dans le site www.pme-prf.gc.ca, sous « Rapports de recherche » dans la section « Financement des PME ».

¹ K. Cavalluzzo, L. Cavalluzzo et J. Wolken. « Competition, Small Business Financing, and Discrimination: Evidence from a New Survey », *Journal of Business*, n° 75, vol. 4 (2002), p. 641-679.

² L. Han, S. Fraser et D. J. Storey. « Are Good or Bad Borrowers Discouraged from Applying for Loans? Evidence from U.S. Small Business Credit Markets », *Journal of Banking and Finance*, vol. 33 (2009), p. 415-424.

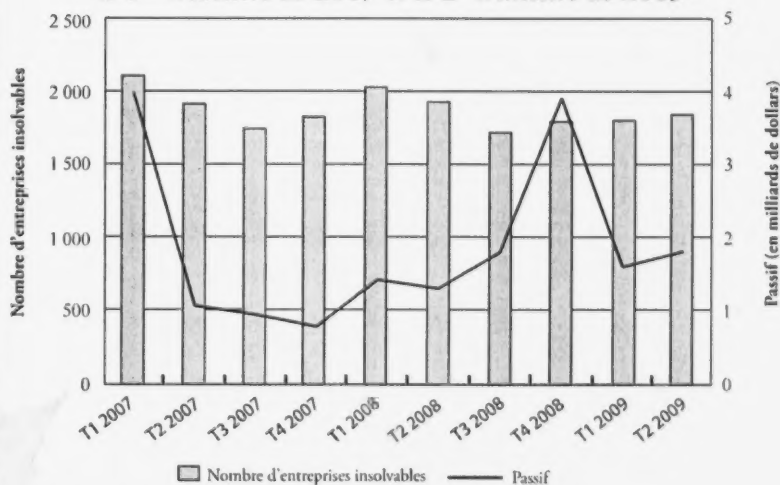
INSOLVABILITÉ¹ des entreprises

Les statistiques sur l'insolvabilité des entreprises représentent une mesure que les économistes et les décideurs utilisent pour évaluer la santé sous-jacente de l'économie canadienne. La figure 2 montre le nombre d'insolvabilités au Canada entre 2007 et 2009. Le nombre d'insolvabilités d'entreprises était moins élevé au deuxième trimestre de 2009 (1 837 entreprises insolvable) qu'au trimestre correspondant de 2008 (1 922 entreprises insolvable), soit une baisse de 4,4 % principalement attribuable à l'amélioration des conditions du crédit pour les entreprises par rapport à l'année précédente. Bien que la figure ne le montre pas, les entreprises de l'industrie de la construction et du secteur des arts, des spectacles et des loisirs ont enregistré les plus fortes baisses du nombre d'insolvabilités (-28 % et -29 % respectivement). Les entreprises de l'industrie des services publics et de l'industrie de la finance et des assurances, par ailleurs, ont enregistré les plus fortes hausses du nombre d'insolvabilités (1 000 % et 85 % respectivement).

La figure 2 présente également un deuxième aspect de l'insolvabilité des entreprises, soit la valeur du passif lié aux insolvabilités. D'après la figure, il est clair que le ralentissement économique en 2008 a eu des conséquences néfastes sur les entreprises au Canada puisque la valeur du passif lié aux insolvabilités a atteint un record d'environ 3,9 milliards de dollars au quatrième trimestre de 2008. Cette tendance à la hausse de la valeur moyenne des insolvabilités pourrait indiquer que les grandes entreprises étaient plus nombreuses à déclarer faillite pendant cette période que les petites entreprises. Depuis le quatrième trimestre de 2008, la tendance à la hausse de la valeur des insolvabilités s'est renversée, cette valeur ayant chuté à près de 1,6 milliard de dollars au premier trimestre de 2009 pour s'établir à 1,8 milliard au deuxième trimestre de 2009. Ces chiffres se rapprochent des niveaux enregistrés avant la récession et pourraient être le signe d'une reprise économique.

¹ Les insolvabilités incluent les propositions (c'est-à-dire les propositions de restructuration aux créanciers) et les faillites. Les faillites représentent 82 % des cas d'insolvabilité.

Figure 2 : Insolvabilité des entreprises entre le 1^{er} trimestre de 2007 et le 2^e trimestre de 2009



Source : Bureau du surintendant des faillites Canada (www.bsfic.gc.ca).

CRÉATION d'emplois

Selon la dernière *Enquête sur l'emploi, la rémunération et les heures de travail*, de Statistique Canada, le nombre de salariés a baissé de 341 239 au deuxième trimestre de 2009 par rapport au trimestre correspondant de 2008. Il s'agit d'un changement annuel de -2,3 % (tableau 1). Cette baisse est principalement attribuable aux petites entreprises. La contribution des petites entreprises à la perte d'emplois sur 12 mois s'élevait à 53,4 %, par rapport à 25,6 %

pour les entreprises de taille moyenne et à 21 % pour les grandes entreprises.

Entre le deuxième trimestre de 2009 et le trimestre correspondant de 2008, les plus fortes baisses d'emplois ont été enregistrées dans les secteurs de l'exploitation forestière (-21,7 %), de la fabrication (-12,1 %) et de l'exploitation minière, pétrolière et gazière (-9,6 %). Le secteur de la fabrication a, en termes absolus, enregistré la plus

(suite à la page 5)

Tableau 1 : Variation nette sur 12 mois¹ de l'emploi rémunéré² selon l'industrie, deuxième trimestre de 2009

Trimestre	Variation		% de la contribution à la variation totale, selon la taille de l'entreprise (nombre d'employés)								
	%	Emplois	0-4	5-19	20-49	50-99	0-99	100-299	300-499	100-499	500+
T2 2008	2,1	301 763	6,9	9,7	11,6	9,7	37,9	2,2	10,6	12,7	49,4
T3 2008	1,6	232 081	2,8	1,9	11,0	11,4	27,0	-0,4	13,9	13,6	59,4
T4 2008	1,0	142 488	-1,1	7,5	6,2	3,7	16,3	0,0	5,4	5,4	78,3
T1 2009	-0,8	-109 650	16,0	30,1	10,6	27,6	84,2	36,4	6,0	42,4	-26,7
T2 2009	-2,3	-341 239	14,9	9,1	11,6	17,8	53,4	13,3	12,3	25,6	21,0
Industrie			Variation (emplois)								
Exploitation forestière	-21,7	-9 725	-1 261	-1 248	-1 628	-952	-5 089	-913	-117	-1 030	-3 606
Exploitation minière, pétrolière et gazière	-9,6	-18 875	-449	-1 365	-2 868	-2 013	-6 695	-567	-2 534	-3 101	-9 081
Services publics	0,5	645	42	16	-56	65	67	-539	356	-183	762
Construction	-6,0	-50 064	-8 883	-8 805	-6 452	-9 468	-33 608	-7 454	-4 417	-11 871	-4 584
Fabrication	-12,1	-205 732	-393	-7 306	-16 923	-21 983	-46 605	-35 545	-13 391	-48 936	-110 190
Commerce de gros	-3,8	-29 024	-827	-3 866	-5 292	-6 131	-16 116	-457	-2 803	-3 260	-9 646
Commerce de détail	-2,0	-38 715	-7 592	-6 622	-3 325	-7 018	-24 557	-3 095	-1 973	-5 068	-9 091
Transport et entreposage	-2,6	-18 007	-1 256	-3 294	-4 070	-2 385	-11 005	-3 888	-1 761	-5 649	-1 355
Industrie de l'information et industries culturelles	-0,4	-1 299	-592	-655	-212	-1 131	-2 390	1 463	-4 833	-3 370	4 461
Finance et assurances	2,0	13 271	-1 925	-1 443	-1 474	-1 488	-6 330	652	-1 632	-980	20 581
Services immobiliers et services de location et de location à bail	-5,0	-12 852	-1 387	-2 651	-1 327	-1 377	-6 742	-2 608	-490	-3 098	-3 011
Services professionnels, scientifiques et techniques	-0,1	-817	-7 447	1 404	-278	-5 003	-11 324	-2 551	1 083	-1 468	11 976
Gestion de sociétés et d'entreprises	-3,6	-4 400	81	-409	-927	155	-1 100	1 160	51	1 211	-4 511
Services administratifs et services de soutien, de gestion des déchets et d'assainissement	-7,6	-59 395	-5 725	1 267	-2 033	455	-6 036	-8 038	-9 932	-17 970	-35 390
Services d'enseignement	1,0	11 831	-1 162	341	1 183	1 247	1 609	-1 560	593	-967	11 189
Soins de santé et assistance sociale	3,6	54 481	-3 409	6 048	4 257	-1 758	5 138	16 817	2 868	19 685	29 658
Arts, spectacles et loisirs	4,4	10 933	-690	-1 335	1 439	214	-372	1 970	-391	1 579	9 727
Hébergement et services de restauration	-1,0	-11 191	-4 024	-407	1 311	-3 135	-6 255	-3 587	-2 146	-5 733	796
Autres services (sauf les administrations publiques)	-0,9	-4 363	-3 324	-1 772	-1 085	1 119	-5 062	-137	642	505	193
Administrations publiques	3,2	32 061	-476	722	161	-302	105	3 559	-1 073	2 486	29 470
Total - Canada	-2,3	-341 239	-50 698	-31 181	-39 598	-60 888	-182 365	-45 320	-41 902	-87 222	-71 651

Source : Statistique Canada, *Enquête sur l'emploi, la rémunération et les heures de travail*, octobre 2009.

¹ La variation nette sur 12 mois de l'emploi rémunéré correspond à la différence entre le niveau d'emploi à un trimestre donné et le niveau d'emploi du trimestre correspondant de l'année précédente.

² Les données de l'*Enquête sur l'emploi, la rémunération et les heures de travail* excluent les travailleurs indépendants qui ne touchent pas de salaire et les employés des industries suivantes : agriculture, pêche et piégeage, services de ménages privés, organismes religieux et services militaires de défense. Les données ventilant l'emploi selon la taille des entreprises ne comprennent pas les entreprises non classifiées.

(suite de la page 4)

grande perte d'emplois (205 732), dont 22,6 % (46 605 emplois) dans les petites entreprises et 53,5 % (110 190 emplois) dans les grandes entreprises. Les autres industries où les petites entreprises ont subi une perte d'emplois significative étaient la construction (33 608 emplois) et le commerce de détail (24 557 emplois).

Les pertes d'emplois dans les petites entreprises étaient généralisées dans l'ensemble des secteurs, tandis qu'elles se concentraient dans le secteur de la fabrication pour les grandes entreprises (-110 190 emplois). Ces importantes pertes d'emplois dans le secteur de la fabrication ont été quelque peu compensées par la création d'emplois dans les grandes entreprises des secteurs suivants : soins de santé et assistance sociale (29 658 emplois), administrations publiques (29 470 emplois), et finance et assurances (20 581 emplois). Les petites entreprises ayant enregistré la plus forte de hausse de l'emploi étaient celles du secteur des soins de santé et de l'assistance sociale (5 138 emplois) et celles du secteur des services d'enseignement (1 609 emplois).

TRAVAIL *indépendant*

Les résultats de l'*Enquête sur la population active* de 2008 donnent une ventilation des niveaux de scolarité atteints par les employés et les travailleurs indépendants entre 2000 et 2008. Pendant cette période, le nombre de travailleurs indépendants s'est accru de 10,8 % et celui d'employés, de 17 % (tableau 2). Plus de la moitié (environ 58 %) des employés et des travailleurs indépendants en 2008 détenaient un certificat ou un diplôme d'études postsecondaires ou encore un diplôme universitaire.

La proportion de travailleurs qui n'étaient pas titulaires d'un diplôme d'études secondaires a diminué tandis que le nombre de travailleurs qui avaient suivi des études postsecondaires a augmenté. Le nombre de personnes ayant moins qu'un diplôme d'études secondaires a baissé davantage chez les travailleurs indépendants que chez les employés. Plus précisément, les entreprises non constituées en société sans aide rémunérée (l'une des catégories des travailleurs indépendants) ont enregistré la plus forte baisse de la proportion de personnes ne détenant pas de diplôme d'études secondaires, cette proportion étant passée de 22 % à 14,1 % (tableau 2). Pour ce qui est des autres catégories de travailleurs indépendants, les entreprises non constituées en société avec aide rémunérée et les travailleurs familiaux non rémunérés ont vu le nombre total de travailleurs baisser de 12,9 % et 39,2 % respectivement, pour tous les niveaux de scolarité.

(suite à la page 6)

PROGRAMME *de travail indépendant*

Le Programme de travail indépendant est un programme d'emploi de Ressources humaines et Développement des compétences Canada (RHDCC) qui offre une aide financière par région aux personnes sans emploi afin de les aider à créer leur propre emploi en lançant une entreprise. Pour être admissible au Programme de travail indépendant, la personne doit être un « participant », c'est-à-dire une personne sans emploi qui a occupé un emploi assurable aux termes de la *Loi sur l'assurance-emploi* (Programme d'assurance-emploi)¹.

Depuis le début du ralentissement économique mondial, le nombre de personnes au Canada envisageant un travail indépendant a augmenté progressivement. Selon les derniers chiffres de l'*Enquête sur la population active*, de Statistique Canada, le nombre de travailleurs indépendants a augmenté de 3,5 % entre août 2008 et août 2009, pour s'établir à 2,7 millions. Cette hausse est attribuable au fait qu'en cas de contraction du marché du travail, les personnes qui ne peuvent trouver un emploi convenable ont tendance à démarrer leur propre entreprise et à devenir ainsi des travailleurs indépendants.

Bien que le travail indépendant exige une profonde réflexion et une grande planification, il peut constituer une solution de rechange intéressante pour assurer un revenu. Afin d'aider les personnes qui envisagent le travail indépendant ou lancent leur propre entreprise, le Réseau Entreprises Canada leur fournit des services d'information gouvernementaux.

Pour déterminer si vous êtes fait pour l'entrepreneuriat et obtenir des renseignements sur le Programme de travail indépendant, y compris les critères d'admissibilité, ainsi que sur d'autres programmes offerts, communiquez avec votre membre local du Réseau Entreprises Canada en visitant le site www.entreprisescanada.ca.

¹ Pour obtenir de plus amples renseignements sur la définition de « participant » aux termes de la *Loi sur l'assurance-emploi*, consultez le site Web de Service Canada, à www.servicecanada.gc.ca/tra/ae/legislation/ae_lois_tdepriw.html.

TROIS modes de services...

CLIQUEZ

EntreprisesCanada.ca

APPELEZ

1 888 576-4444

1 800 457-8466 (ATS)

VISITEZ

Réseau
Entreprises Canada

(suite de la page 5)

Entre 2000 et 2008, la proportion d'employés titulaires d'un certificat ou d'un diplôme d'études postsecondaires est passée de 32,8 % à 35,1 %, tandis que la proportion d'employés détenant un diplôme universitaire est passée de 19,3 % à 23,4 %. Entre-temps, la proportion de travailleurs indépendants titulaires d'un certificat ou d'un diplôme d'études postsecondaires a grimpé de 31 % à 33,4 %, tandis que ceux détenant un diplôme universitaire ont vu leur proportion passer de 22,2 % à 25,1 % (tableau 2). Les titulaires d'un diplôme universitaire ont vu leur nombre augmenter le plus, tant chez les employés que les travailleurs indépendants (hausse de 41,8 % et 33,0 %, respectivement), suivis par les titulaires d'un certificat ou diplôme d'études postsecondaires (hausse de 25,1 % et 22,3 %, respectivement) (tableau 2). Ces tendances à la hausse se reflètent également dans les catégories de travailleurs indépendants qui ont une entreprise constituée en société ou non constituée en société.

La proportion de travailleurs familiaux non rémunérés détenant un certificat ou diplôme d'études postsecondaires ou un diplôme universitaire a également progressé pour s'établir à 24,5 % et 8,7 % respectivement (tableau 2).

En 2008, la proportion la plus élevée de titulaires d'un diplôme ou certificat d'études postsecondaires et d'un diplôme universitaire a été enregistrée dans le groupe des travailleurs indépendants dont l'entreprise est constituée en société sans aide rémunérée, à 63,7 %, tandis qu'on a recensé la proportion la plus faible dans la catégorie des travailleurs familiaux non rémunérés, avec 33,2 %.

Tableau 2 : Proportion des travailleurs indépendants et des salariés selon la catégorie de travailleur et le niveau de scolarité, Canada, 2000 et 2008

Niveau de scolarité							Entreprise constituée en société				Entreprise non constituée en société				Travailleurs familiaux non rémunérés	
	Employés			Travailleurs indépendants			Avec aide rémunérée		Sans aide rémunérée		Avec aide rémunérée		Sans aide rémunérée			
	Proportion (%)		Variation en % ¹	Proportion (%)		Variation en % ²	Proportion (%)		Proportion (%)		Proportion (%)		Proportion (%)			
	2000	2008		2000	2008		2000	2008	2000	2008	2000	2008	2000	2008		
	2000	2008		2000	2008		2000	2008	2000	2008	2000	2008	2000	2008	2000	2008
0-8 ans	3,2	2,2	-22,2	6,2	4,5	-36,1	4,5	2,7	4,4	2,7	6,7	4,0	6,8	3,9	15,4	17,8
Études secondaires partielles	13,1	10,4	-7,6	13,3	10,5	-18,8	10,2	10,1	10,1	8,9	11,9	9,5	15,2	10,2	27,9	20,6
Diplôme d'études secondaires	21,3	20,0	9,9	19,6	19,7	8,6	19,8	18,7	18,7	18,1	18,8	18,5	19,8	19,4	21,6	24,1
Études postsecondaires partielles	10,2	9,0	3,0	7,8	6,7	-5,7	7,9	7,7	7,7	6,5	6,1	6,6	8,1	6,9	8,9	—
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires	32,8	35,1	25,1	31,0	33,4	22,3	31,4	32,5	32,5	34,7	27,6	30,4	31,7	35,2	19,2	24,5
Diplôme universitaire	19,3	23,4	41,8	22,2	25,1	33,0	26,2	26,5	26,5	29,0	29,0	31,1	18,3	24,4	7,2	8,7
Tous les niveaux	100,0	100,0	17,0	100,0	100,0	10,8	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Source : Statistique Canada, *Enquête sur la population active*.

¹ Variation en pourcentage pour les salariés entre 2000 et 2008.

² Variation en pourcentage pour les travailleurs indépendants entre 2000 et 2008.

Note : Les tirets indiquent que les estimations ont été supprimées afin de satisfaire aux exigences de confidentialité de la *Loi sur la statistique*.

FINANCEMENT des entreprises

Selon l'Enquête sur le financement des petites et moyennes entreprises de Statistique Canada, le pourcentage d'entreprises qui demandent un financement par emprunt s'est élevé à 20 % environ chaque année, mais il a chuté entre 2004 et 2007, passant de 19 % à 13 % pendant cette période. Cette baisse est attribuable à plusieurs facteurs, comme un recul de la demande de financement en raison du ralentissement économique, des moyens suffisants pour s'autofinancer, ou une augmentation de la liquidité. Selon l'analyse de ces facteurs, une amélioration générale de la rentabilité et de la liquidité est la principale raison de la baisse enregistrée. L'utilisation des bénéfices non répartis, un type d'autofinancement, explique la baisse du taux de demande de financement externe en 2007.

La diminution du taux de demande ne signifie pas pour autant que les entreprises ont mené moins de projets, mais plutôt qu'elles ont autofinancé des projets à l'aide de leurs capitaux propres au lieu de demander un financement aux banques. Selon les *Statistiques financières trimestrielles* de Statistique Canada, le total des capitaux propres des entreprises autres que de financement s'est accru, passant de 900 milliards de dollars en 2004 à 1,1 billion en 2007. Cette hausse de 22 % pourrait être en partie responsable de la baisse de la proportion de PME qui demandent du crédit, un signe positif selon lequel les PME disposeraient d'une liquidité suffisante pour financer leurs propres projets.

Les changements dans l'utilisation prévue du financement par emprunt dénotent également une amélioration de la liquidité. Au lieu d'emprunter pour couvrir des besoins à court terme, les PME finançaient des projets à long terme. En 2004, 9 % des PME ont cherché à obtenir du financement afin de consolider leur dette, comparativement à 8 % en 2007. De plus, le pourcentage d'entreprises voulant contracter un emprunt pour leur fonds de roulement a chuté, passant de 56 % en 2004 à 45 % en 2007. La proportion de financement par emprunt destiné à répondre aux besoins à long terme, comme la recherche-développement, est passée de 4 % en 2004 à 5 % en 2007.

À première vue, une baisse du pourcentage d'entreprises à la recherche de financement par emprunt peut sembler négative, du fait que l'on considère habituellement l'investissement des entreprises comme un indicateur de la croissance économique future. Toutefois, le taux de demande moins élevé enregistré en 2007 est un signe positif puisqu'il reflète des bilans solides – au lieu de se tourner vers le système bancaire pour obtenir du financement, les entrepreneurs réinvestissent leurs capitaux propres dans leur entreprise.

Rapport sur les principales statistiques sur le financement des petites entreprises

Le document de référence intitulé *Principales statistiques sur le financement des petites entreprises* présente les principales conclusions concernant le financement des petites et moyennes entreprises (PME) au Canada pour les trois types de financement (emprunt, crédit-bail et capitaux propres) par région, par secteur et selon la taille et le stade de développement des entreprises. Le rapport comprend quatre sections :

La section **Marché des PME** présente la répartition des PME par région, par secteur et selon la taille de l'entreprise.

La section **Activité de financement des PME** décrit la demande de financement, les demandes présentées et celles qui ont été approuvées, ainsi que le montant du financement obtenu.

La section **Accès au financement** porte sur les types d'instruments de financement utilisés par les PME et les conditions dans lesquelles ces entreprises y ont accès.

La section **Caractéristiques des propriétaires et de la situation financière des PME** examine le profil et les caractéristiques de financement des coopératives et des entrepreneurs canadiens qui sont des femmes, des jeunes, des membres de minorités visibles, de nouveaux immigrants et des Autochtones.

En 2007, 13 % des PME ont présenté une nouvelle demande d'emprunt ou une demande d'augmentation du montant emprunté auprès d'un fournisseur de crédit à des fins commerciales, soit une baisse par rapport à la proportion de 19 % enregistrée en 2004. Sur l'ensemble de ces demandes, 87 % ont été approuvées (tableau 3). Le taux de demande des entreprises augmente en fonction de la taille de l'entreprise, tout comme le taux d'approbation.

Tableau 3 : Taux de demande et d'approbation, selon la taille de l'entreprise, par secteur et par région, 2007

	Taux de demande (%)	Taux d'approbation (%)
CANADA	13	87
Taille des PME (nombre d'employés)		
0 employés	10	85
de 1 à 9 employés	13	86
de 5 à 19 employés	20	92
de 20 à 99 employés	27	88
de 100 à 499 employés	30	97
Secteur		
Agriculture et secteur primaire	23	96
Fabrication	19	88
Commerce de gros et de détail	12	87
Services professionnels	8	92
Industrie du savoir	8	85
Tourisme	10	80
Autres	12	83

Source : Programme de recherche sur le financement des PME, Statistique Canada, *Enquête sur le financement des petites et moyennes entreprises*, 2007.

Le rapport *Principales statistiques sur le financement des petites entreprises* sera affiché à la fin de 2009 dans le site www.pme-prf.gc.ca. Pour obtenir un exemplaire par courriel, inscrivez-vous à sbtd-dgpet.publication@tc.gc.ca.

ÉVÉNEMENTS récents

PRINCIPALES STATISTIQUES RELATIVES AUX PETITES ENTREPRISES — JANVIER 2010

*Édition spéciale sur la croissance des
entreprises canadiennes*

La publication semestrielle *Principales statistiques relatives aux petites entreprises* fournit de l'information sur les questions les plus souvent posées concernant les petites entreprises au Canada. Un bon 98 % des entreprises au Canada sont considérées comme petites, et elles emploient 48 % de la main-d'œuvre du secteur privé. Outre les mises à jour habituelles des statistiques sur le nombre d'entreprises au Canada, l'édition spéciale de janvier 2010 mettra l'accent sur l'étendue de la croissance des entreprises canadiennes.

Pour recevoir la publication en janvier 2010, vous pouvez vous abonner en ligne à www.ic.gc.ca/statistiquesPME/abonnement.

Bulletin trimestriel sur la petite entreprise Direction générale de la petite entreprise et du tourisme

Le *Bulletin trimestriel sur la petite entreprise* est publié par la Direction générale de la petite entreprise et du tourisme d'Industrie Canada. Cette publication facile à lire donne un aperçu de la performance récente du secteur de la petite entreprise au Canada.

Si vous souhaitez vous y abonner ou modifier l'information de votre abonnement antérieur, faites votre demande à l'adresse www.ic.gc.ca/statistiquesPME/abonnement. Si vous avez des questions ou des commentaires concernant le contenu, veuillez en faire part à la rédactrice :

Manique Weerasinghe
Courriel : rammalmanique.weerasinghe@ic.gc.ca
Direction générale de la petite entreprise et du tourisme
Industrie Canada
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5
Téléphone : 613-941-1462
Télécopieur : 613-946-1035
Site Web : www.ic.gc.ca/recherchepe

Autorisation de reproduction. À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en tout ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, faites parvenir un courriel à droitdauteur.copyright@rps.gc.ca.

N° de cat. C12-18/11-3

ISSN 1205-9099

60683

RAPPORT DE LA BANQUE MONDIALE :

Doing Business 2010 — Résumé

En septembre 2009, la Banque mondiale a publié un résumé de son rapport annuel, *Doing Business 2010*. Le rapport présente une évaluation annuelle des réformes de la réglementation et des processus administratifs se rapportant à la conformité aux règlements qui influent sur la facilité de faire des affaires dans 131 pays. Utilisant les résultats découlant de 10 indicateurs, le rapport révèle que depuis deux ans, le Canada demeure au huitième rang des pays où il est facile de faire des affaires. Singapour, la Nouvelle-Zélande et Hong Kong constituent le trio de tête de ces deux dernières années. Le rapport intégral, qui sera publié à la fin de l'année, inclura des évaluations internationales et des classements dans des domaines réglementaires, comme le démarrage d'une entreprise, la protection des investisseurs, le commerce transfrontalier et la fermeture d'une entreprise.

Pour obtenir de plus amples renseignements ou un exemplaire du rapport de la Banque mondiale, consultez le site www.doingbusiness.org.

ENTREPRISES CANADA lance un nouveau site Web

Entreprises Canada, un service d'information gouvernemental pour les entreprises et les entrepreneurs qui se lancent en affaires au Canada, a créé un nouveau site Web amélioré afin de tenir compte des besoins changeants des petites entreprises et des entrepreneurs canadiens. En faisant office de guichet unique où s'informer sur les exigences réglementaires, les services et les programmes fédéraux, provinciaux et territoriaux s'adressant aux entreprises, Entreprises Canada entend réduire la complexité et le fardeau des démarches auprès des divers ordres de gouvernement.

Le site Web vise à réduire le temps et les efforts requis de la part des petites entreprises pour trouver de l'information auprès des pouvoirs publics. Il aidera les entrepreneurs et les petites entreprises dans toutes les régions du Canada à réussir et à prospérer grâce à un accès simplifié à des services et des renseignements fiables, à jour et pertinents.

Visitez le site EntreprisesCanada.ca — Fournir aux clients l'information dont ils ont besoin.

ÉVÉNEMENTS *récents*

PRINCIPALES STATISTIQUES RELATIVES AUX PETITES ENTREPRISES — JANVIER 2010

*Édition spéciale sur la croissance des
entreprises canadiennes*

La publication semestrielle *Principales statistiques relatives aux petites entreprises* fournit de l'information sur les questions les plus souvent posées concernant les petites entreprises au Canada. Un bon 98 % des entreprises au Canada sont considérées comme petites, et elles emploient 48 % de la main-d'œuvre du secteur privé. Outre les mises à jour habituelles des statistiques sur le nombre d'entreprises au Canada, l'édition spéciale de janvier 2010 mettra l'accent sur l'étendue de la croissance des entreprises canadiennes.

Pour recevoir la publication en janvier 2010, vous pouvez vous abonner en ligne à www.ic.gc.ca/statistiquesPME/abonnement.

Bulletin trimestriel sur la petite entreprise

Direction générale de la petite entreprise et du tourisme

Le *Bulletin trimestriel sur la petite entreprise* est publié par la Direction générale de la petite entreprise et du tourisme d'Industrie Canada. Cette publication facile à lire donne un aperçu de la performance récente du secteur de la petite entreprise au Canada.

Si vous souhaitez vous y abonner ou modifier l'information de votre abonnement antérieur, faites votre demande à l'adresse www.ic.gc.ca/statistiquesPME/abonnement. Si vous avez des questions ou des commentaires concernant le contenu, veuillez en faire part à la rédactrice :

Manique Weerasinghe

Courriel : rammalmanique.weerasinghe@ic.gc.ca

Direction générale de la petite entreprise et du tourisme
Industrie Canada

235, rue Queen

Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Téléphone : 613-941-1462

Télécopieur : 613-946-1035

Site Web : www.ic.gc.ca/recherchepe

Autorisation de reproduction. À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en tout ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, faites parvenir un courriel à droitdauteur.copyright@psgc.pwgsc.gc.ca

N° de cat. C12-18/11-3

ISSN 1205-9099

60683

RAPPORT DE LA BANQUE MONDIALE :

Doing Business 2010 — Résumé

En septembre 2009, la Banque mondiale a publié un résumé de son rapport annuel, *Doing Business 2010*. Le rapport présente une évaluation annuelle des réformes de la réglementation et des processus administratifs se rapportant à la conformité aux règlements qui influent sur la facilité de faire des affaires dans 131 pays. Utilisant les résultats découlant de 10 indicateurs, le rapport révèle que depuis deux ans, le Canada demeure au huitième rang des pays où il est facile de faire des affaires. Singapour, la Nouvelle-Zélande et Hong Kong constituent le trio de tête de ces deux dernières années. Le rapport intégral, qui sera publié à la fin de l'année, inclura des évaluations internationales et des classements dans des domaines réglementaires, comme le démarrage d'une entreprise, la protection des investisseurs, le commerce transfrontalier et la fermeture d'une entreprise.

Pour obtenir de plus amples renseignements ou un exemplaire du rapport de la Banque mondiale, consultez le site www.doingbusiness.org.

ENTREPRISES CANADA *lance un nouveau site Web*

Entreprises Canada, un service d'information gouvernemental pour les entreprises et les entrepreneurs qui se lancent en affaires au Canada, a créé un nouveau site Web amélioré afin de tenir compte des besoins changeants des petites entreprises et des entrepreneurs canadiens. En faisant office de guichet unique où s'informer sur les exigences réglementaires, les services et les programmes fédéraux, provinciaux et territoriaux s'adressant aux entreprises, Entreprises Canada entend réduire la complexité et le fardeau des démarches auprès des divers ordres de gouvernement.

Le site Web vise à réduire le temps et les efforts requis de la part des petites entreprises pour trouver de l'information auprès des pouvoirs publics. Il aidera les entrepreneurs et les petites entreprises dans toutes les régions du Canada à réussir et à prospérer grâce à un accès simplifié à des services et des renseignements fiables, à jour et pertinents.

Visitez le site EntreprisesCanada.ca — Fournir aux clients l'information dont ils ont besoin.